

baltic ceramics investments

**Skonsolidowany raport kwartalny
Baltic Ceramics Investments spółka akcyjna
za II kwartał 2016 roku
obejmujący okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.
zawierający jednostkowy raport kwartalny**



Warszawa 12 sierpnia 2016 r.

Pismo Prezesa Zarządu Spółki Dominującej

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowany raport za II kwartał 2016 roku, obejmujący okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Grupę kapitałową tworzą Baltic Ceramics Investments S.A. jako spółka dominująca oraz spółki zależne: Baltic Ceramics S.A. oraz Res Immobiles sp. z o.o.

Chciałbym się odnieść do opublikowanej w dniu 2 sierpnia 2016 roku informacji o złożeniu przez Baltic Ceramics S.A. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Trzeba podkreślić, że tego typu procedura ochrony podmiotów gospodarczych w sytuacji nagromadzenia się niekorzystnych dla nich czynników zewnętrznych, jest znana i często stosowana na całym świecie. W Polsce przepisy ustawy Prawo restrukturyzacyjne działają od początku 2016 roku.

Baltic Ceramics S.A. jest nadal na etapie inwestycyjnym. Zbieg takich czynników jak brak uzyskania kredytu w 2015 roku, a w konsekwencji nieuzyskanie prawa do refundacji wydatków z programu POIG 4.4 doprowadził do zachwiania standingu finansowego spółki, a w następstwie do powstania zobowiązań związanych z realizowaną inwestycją. W konsekwencji spółka nie mogła zrealizować wszystkich planów inwestycyjnych w założonym harmonogramie.

Pragnę jednak wskazać, że posiadane przez zarząd kalkulacje finansowe, uwzględniające również uwarunkowania rynkowe, potwierdzają, iż realizowana inwestycja jest ekonomicznie efektywna, a więc uzasadniona z punktu widzenia interesów grupy i jej Akcjonariuszy. Realizacja tego zamierzenia strategicznego wymagała jednak wdrożenia postępowania sanacyjnego. Dzięki postępowaniu sanacyjnemu będziemy w stanie kontynuować realizację strategii grupy związanej z budową pierwszej w Unii Europejskiej fabryki proppantów ceramicznych.

Uwzględniając aktualną sytuację Baltic Ceramics S.A. oraz cel postępowania sanacyjnego założyliśmy rozpoczęcie produkcji proszków ceramicznych na uruchomionej w pełni w II kwartale 2016 roku linii pilotażowej o mocy do 4 tys. ton rocznie. Proszki ceramiczne są półproduktem, stosowanym przez inne firmy do wytworzenia końcowych produktów, jak np. izolatory, elementy budowlane, porcelana techniczna, np. dla przemysłu samochodowego, samolotowego, bioporcelana do endoprotez i innych.

Wspólna dla proppantów i proszków ceramicznych jest metoda ich produkcji. Oba rodzaje produktów wykorzystują ten sam proces produkcyjny, prowadzony na tych samych urządzeniach. Różni je skład surowcowy i w przypadku proszków ceramicznych brak wypału.

Potencjał rynku, na którym wykorzystywane są proszki ceramiczne oraz moce produkcyjne, którymi na obecnym etapie dysponuje Baltic Ceramics S.A. jak również możliwość dokapitalizowania spółki w oparciu o umowę inwestycyjną podpisaną w IndygoTech Minerals S.A. pozwala na uznanie, iż sanacja ma szansę powodzenia i doprowadzi do tego, że

inwestycja budowy „dużego zakładu” zostanie po przejściowych trudnościach zrealizowana, a spółka zwielokrotni swoje moce produkcyjne i zwiększy skalę działalności, produkując zarówno proszki jak i proppanty.

Chciałbym też zwrócić uwagę na projekt Horizon 2020, w ramach którego w listopadzie 2016 roku rozpoczynamy współpracę w konsorcjum PEGASUS m.in. z DLR czyli Niemiecką Agencją zajmującą się technologiami kosmicznymi lotniczymi i energetycznymi oraz z firmą BrightSource Energy i innymi partnerami. W ramach tej współpracy opracujemy model elektrowni słonecznej działającej w formie wieży solarnej. Pierwsza taka instalacja pracuje już w Ivanpah w Kalifornii i wytwarza 400 MW energii elektrycznej.

Współpraca ta jest możliwa dzięki posiadanym już technologiom przez Baltic Ceramics, które są cenne dla naszych partnerów.

Dariusz Janus

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2016 R.....	5
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	8
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	11
III.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
IV.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	14
V.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	19
VI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	19
VII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	20
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	20
IX.	STRUKTURA AKCJONARIATU	22
X.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	23

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA II KWARTAŁ 2016 R.

Raport kwartalny grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Sprawozdanie finansowe zawiera jednostkowe dane Spółki Baltic Ceramics Investments S.A. oraz skonsolidowane dane grupy kapitałowej Emitenta za II kwartał 2016 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku, a także dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz w roku poprzednim.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Działalność Emitenta polega na zarządzaniu grupą kapitałową, w ramach której realizowana jest inwestycja budowy pierwszej w Unii Europejskiej fabryki proppantów ceramicznych, stosowanych w procesie poszukiwania i wydobywania węglowodorów. Inwestycja jest bezpośrednio realizowana poprzez spółkę celową, Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku. Dzięki chronionej wnioskami patentowymi, zaawansowanej technologii produkcji oraz posiadanym złożom ilitów ogniotrwałych, grupa kapitałowa Emitenta oferować będzie najwyższej jakości materiał, nawet kilkukrotnie zwiększający efektywność wydobywania gazu oraz ropy naftowej.

Emitent wraz ze spółkami zależnymi są częścią zintegrowanej pionowo grupy przemysłowej IndygoTech Minerals S.A., która konsekwentnie komercjalizuje najnowocześniejsze technologie ceramiczne służące zwiększaniu efektywności energetycznej.

2.1 Dane Spółki

<i>Firma spółki</i>	<i>Baltic Ceramics Investments S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252482136
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	142449320
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Spółka została wpisana 06 sierpnia 2010 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362454.
<i>Kapitał zakładowy na 30.06.2016</i>	5 743 115,40 zł
<i>Skład Zarządu na 30.06.2016 r. i dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Piotr Brzeski Piotr Niespodziewański Marcin Zimny Marek Zagaja

Notowane instrumenty finansowe Emitenta

Seria	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M
ISIN	PLINPNT00013
liczba akcji notowanych	45 189 266
liczba akcji ogółem	57 431 155
wartość nominalna 1 akcji	0,10 zł
data pierwszego notowania	05.08.2010 r.
Rynek	NewConnect
Rodzaj rynku	ASO GPW

2.2 Zarząd

Zarząd Baltic Ceramics Investments S.A. jest jednoosobowy. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz na dzień przekazania raportu wchodzi Pan Dariusz Janus, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

2.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2016 r. i na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

1. Piotr Brzeski
2. Piotr Niespodziewański
3. Marcin Zimny
4. Marek Zagaja

W okresie objętym raportem nastąpiły następujące zmiany w organie nadzorującym.

Pan Zenon Skowroński w dniu 27 czerwca 2016 r. złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	77 434 811,39	65 289 055,00
I. Wartości niematerialne i prawne	640 000,02	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6 814 559,11	7 203 962,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 095 804,58	25 687 665,00
III. Należności długoterminowe	0,00	6 300,00
IV. Inwestycje długoterminowe	33 707 220,09	28 250 334,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 177 227,59	4 140 794,00
B. AKTYWA OBROTOWE	6 734 070,29	14 145 287,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 421 082,27	3 519 334,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	198 408,65	10 607 992,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114 579,37	17 961,00
SUMA AKTYWÓW	84 168 881,68	79 434 342,00

PASYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	47 997 541,80	47 197 205,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	4 743 115,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	39 425 696,42	42 726 273,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	193 858,00	1 481 705,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	193 858,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 151 844,03	-2 566 200,00
VII. Zysk (strata) netto	483 027,95	618 454,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36 171 339,88	32 237 137,00
I. Rezerwy na zobowiązania	936 342,14	2 670 954,00
II. Zobowiązania długoterminowe	76 773,51	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 385 462,61	7 271 704,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 772 761,62	22 294 479,00
SUMA PASYWÓW	84 168 881,68	79 434 342,00

3.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2016 r. – 30.06.2016

r.

[w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.01.15
	- 30.06.16	- 30.06.15	- 30.06.16	- 30.06.15
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	1 050,00	804 800,00	2 100,00	808 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	1 050,00	804 800,00	2 100,00	808 000,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Jednostką powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	1 050,00	804 800,00	2 100,00	808 000,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	612 755,06	441 168,00	1 157 014,46	716 405,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-611 705,06	363 632,00	-1 154 914,46	91 595,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	30 483,78	113 257,00	239 420,32	201 661,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	22 587,12	20 116,00	191 338,56	35 160,00
III. Inne przychody operacyjne	7 896,66	93 141,00	48 081,76	166 501,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	78 949,22	118 378,00	79 343,96	176 306,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	78 949,22	118 378,00	79 343,96	176 306,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-660 170,50	358 511,00	-994 838,10	116 950,00
J. Przychody finansowe	29 845,56	-921 862,00	289 486,69	2 250 032,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	29 845,56	36 689,00	59 886,97	81 382,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-958 551,00	229 599,72	2 168 650,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	-51 969,96	1 179 583,00	107 986,95	1 283 505,00
I. Odsetki, w tym:	9 257,62	58 353,00	67 674,19	62 371,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	-63 550,35	1 191 474,00	37 989,99	1 191 474,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-77 760,00	0,00	22 144,00
IV. Inne	2 322,77	7 516,00	2 322,77	7 516,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-578 354,98	-1 742 934,00	-813 338,36	1 083 477,00
M. Odpis wartości firmy	-292 052,53	102 218,00	194 701,69	194 701,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-286 302,45	-1 845 152,00	-1 008 040,05	888 776,00
O. Podatek dochodowy	-1 535 721,00	-281 675,00	-1 491 068,00	270 322,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	1 249 418,55	-1 563 477,00	483 027,95	618 454,00

a. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04.2016 r. – 30.06.2016 r.

[w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	45 966 662,16	45 832 320,67	43 919 966,85	43 654 226,78
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	45 966 662,16	45 832 320,67	43 919 966,85	43 654 226,78
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	47 997 541,80	47 197 205,00	47 997 541,80	47 197 205,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 997 541,80	47 197 205,00	47 997 541,80	47 197 205,00

b. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
01.04.2016 r. – 30.06.2016 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.04.15
	-	-	-	-
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 249 418,55	-1 563 477,00	483 027,95	618 454,00
II. Korekty razem	1 032 565,50	4 410 298,00	4 645 566,01	8 233 883,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 281 984,05	2 846 821,00	5 128 593,96	8 852 337,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	505 203,60	29 714 126,00	568 846,72	29 714 126,00
II. Wydatki	3 252 463,57	43 275 316,00	3 468 592,85	50 227 598,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 747 259,97	-13 561 190,00	-2 899 746,13	-20 513 472,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	297 454,88	11 655 833,00	298 126,59	14 373 705,00
II. Wydatki	137 851,33	673 840,00	2 566 681,22	689 467,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	159 603,55	10 981 993,00	-2 268 554,63	13 684 238,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-305 672,37	267 624,00	-39 706,80	2 023 103,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-305 672,37	270 624,00	-39 403,91	2 023 103,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	346 142,34	0,00	79 873,88	473 649,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	40 469,97	270 624,00	40 469,97	2 496 752,00

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

a. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2016 ROKU

AKTYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	48 824 136,77	75 190,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	118 726,76	52 069,00
III. Należności długoterminowe	0,00	1 800,00
IV. Inwestycje długoterminowe	46 756 295,01	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149 115,00	21 321,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 234 044,52	48 789 809,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 925 294,36	2 858 096,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	295 219,23	45 927 137,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 530,93	4 576,00
SUMA AKTYWÓW	52 258 181,29	48 864 999,00

PASYWA [w zł]	30.06.2016	30.06.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	48 506 715,23	45 884 244,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 743 115,40	4 743 115,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 367 091,86	41 774 489,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	193 858,00	193 858,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 657 873,59	-638 973,00
VIII. Zysk (strata) netto	-139 476,44	-188 245,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 551 466,06	2 980 755,00
I. Rezerwy na zobowiązania	756 510,75	989 334,00
II. Zobowiązania długoterminowe	76 773,51	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 918 181,80	1 991 421,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	52 258 181,29	48 864 999,00

b. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.04.2016 r. –
30.06.2016 r.

[w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nim w tym:	0,00	60 000,00	60 000,00	120 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	0,00	60 000,00	60 000,00	120 000,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	0,00	60 000,00	60 000,00	120 000,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	46 668,25	178 814,00	137 283,18	225 486,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-46 668,25	-118 814,00	-77 283,18	-105 486,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	10 862,00	1,30	84 222,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	10 862,00	1,30	84 222,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	16 023,08	105 721,00	16 023,08	115 541,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	16 023,08	105 721,00	16 023,08	115 541,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-62 691,33	-213 673,00	-93 304,96	-136 805,00
J. Przychody finansowe	29 034,42	419 954,00	60 971,05	1 895 991,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	29 034,42	36 281,00	60 971,05	81 790,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	383 673,00	0,00	1 814 201,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	-56 600,87	1 102 565,00	105 313,53	1 204 343,00
I. Odsetki	6 949,75	6 162,00	67 323,81	8 036,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	-63 550,62	1 191 475,00	37 989,72	1 191 475,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-99 904,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	4 832,00	0,00	4 832,00
L. Zysk (strata) brutto	22 943,96	-896 284,00	-137 647,44	554 843,00
M. Podatek dochodowy	-5 849,00	493 319,00	1 829,00	743 088,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (N–O–P)	28 792,96	-1 389 603,00	-139 476,44	-188 245,00

c. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.04..2016 r. – 30.06.2016 r.

[w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	47 148 965,71	44 345 485,00	45 053 588,67	43 147 964,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	47 148 965,71	44 345 485,00	45 053 588,67	43 147 964,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	48 506 715,23	45 884 244,00	48 506 715,23	45 884 244,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	48 506 715,23	45 884 244,00	48 506 715,23	45 884 244,00

d. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.04.2016
r. – 30.06.2016 r.

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [w zł]	01.04.16	01.04.15	01.01.16	01.01.15
	-	-	-	-
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	28 792,96	-1 389 603,00	-139 476,44	-188 245,00
II. Korekty razem	-204 564,70	856 662,00	184 750,21	1 567 136,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-175 771,74	-532 941,00	45 273,77	1 378 891,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	377 271,24	1 471 086,00	440 914,36	1 471 087,00
II. Wydatki	200 949,15	3 507 339,00	410 200,37	6 309 330,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	176 322,09	-2 036 253,00	30 713,99	-4 838 243,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	90 000,00	2 407 960,00	90 000,00	3 062 557,00
II. Wydatki	137 548,44	0,00	145 112,94	14 467,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-47 548,44	2 407 960,00	-55 112,94	3 048 090,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-46 998,09	-161 234,00	20 874,82	-411 262,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-46 998,09	-161 234,00	20 874,82	-411 262,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	87 468,06	0,00	19 595,15	413 067,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	40 469,97	-161 234,00	40 469,97	1 805,00

III. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANIE STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdania finansowe zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Grupa kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. W skład sprawozdania finansowego wchodzi również: zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony metodą pośrednią. Konsolidacja sprawozdania finansowego jednostki zależnej została przeprowadzona metoda pełną.

Emitent nie dokonywał zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w latach ubiegłych.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Baltic Ceramics Investments S.A. jako spółka wiodąca w grupie kapitałowej koncentruje się na zarządzaniu spółką zależną Baltic Ceramics S.A., nadzorowaniu realizacji prowadzonej przez spółkę inwestycji oraz organizowaniu finansowania operacyjnego. W II kwartale 2016 roku Emitent kontynuował dotychczasowy model działalności i jako podmiot dominujący grupy kapitałowej nadzorował inwestycję realizowaną przez spółkę zależną.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

Zdarzenia korporacyjne Baltic Ceramics Investments S.A.

W dniu 06 kwietnia 2016 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O oraz zmiany Statutu Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 18.03.2016 roku. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1 000 000 zł w drodze emisji 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 5.743.115,40 zł i dzieli się na 57.431.154 akcji, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć gorszy) każda.

27 czerwca 2016 r odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Podczas ZWZ nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, jak również nie zgłoszono do protokołu sprzeciwu w odniesieniu do żadnej z uchwał. Treść uchwał

ZWZ została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 27 czerwca 2016 r. raportem EBI o numerze 24/2016.

Zdarzenia korporacyjne Baltic Ceramics S.A.

W dniu 01 kwietnia 2016 roku, Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Baltic Ceramics S.A. obejmującej emisję akcji zwykłych na okaziciela serii N oraz zmiany Statutu Spółki, uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z dnia 22 lutego 2016 roku.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku spółka Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku otrzymała potwierdzenie z Agencji Rozwoju Regionalnego o pozytywnym zakończeniu kontroli projektu „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”, przeprowadzonej w lipcu 2015 roku.

W dniu 13 czerwca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. powziął informację o przyznaniu dofinansowania projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation" konsorcjum. W skład konsorcjum poza Baltic Ceramics S.A. wchodzi Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. w Niemczech, Centre for Research & Technology Hellas CERTH w Grecji, Karlsruhe Institute of Technology w Niemczech, Processi Innovativi srl we Włoszech oraz BrightSource Energy Inc. z Izraela. W związku przyznaniem dofinansowania strony podpiszą umowę konsorcjalną, określającą szczegółowe zasady współpracy w ramach ww. projektu. Projekt zakłada opracowanie i wdrożenie nowej metody produkcji energii elektrycznej z energii słonecznej, z wykorzystaniem wiedzy i umiejętności stron porozumienia, w tym z wykorzystaniem jako nośnika energii proppantów ceramicznych rozwijanych i produkowanych przez Baltic Ceramics S.A. Do projektu wykorzystywane będą proppanty ceramiczne produkowane obecnie przez Baltic Ceramics w skali półprzemysłowej. W ostatnim roku realizacji projektu będą przeprowadzone testy całej instalacji produkcji energii elektrycznej z wykorzystaniem wieży solarnej. Wartość projektu wynosi 4.695.365,00 EUR, maksymalna wartość dofinansowania stanowi 95,74% całkowitych kosztów projektu. Budżet Baltic Ceramics S.A. wynosić będzie około 700.000,00 EUR. Czas realizacji projektu wynosi 4 lata. Program „Horyzont 2020” to największy w historii program finansowania badań naukowych i innowacji w Unii Europejskiej. Jego budżet wynosi ponad 77 mld EUR i jest finansowany przez Komisję Europejską.

W dniu 20 czerwca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. otrzymała kolejne wyniki badań proppantów ceramicznych typu ISP (proppanty ceramiczne o średniej wytrzymałości na ściskanie), przeprowadzone przez jednostkę notyfikowaną Instytut Nafty i Gazu Państwowy Instytut Badawczy w Krośnie („Instytut Nafty i Gazu”). Instytut Nafty i Gazu jest jedynym niezależnym ośrodkiem w Polsce mogącym przeprowadzić kompleksowe badania tego typu na proppantach ceramicznych. Posiada on wieloletnie doświadczenie w tego typu badaniach i jest on rozpoznawany zarówno w Polsce jak i w Europie. Badania proppantów ceramicznych Baltic Ceramics S.A. prowadzono pod kątem zgodności z normą PN-EN ISO 13503-2 (Przemysł naftowy i gazowniczy – Płyny i materiały do dowiercania złóż – Część 2: Pomiary

właściwości materiałów podsadzkowych używanych podczas zabiegów hydraulicznego szczelinowania oraz wykonywania obsypki żwirowej) oraz normą PN-EN ISO .13503-5 (Przemysł naftowy i gazowniczy – Materiały i płyny do dowiercania złóż – Część 5: Procedury pomiaru długotrwałej przewodności materiałów podsadzkowych). Badania obejmowały wykonanie testów: analizy sitowej, wyznaczenia średniej średnicy ziaren, określenia kulistości i krągłości, rozpuszczalności podsadzki w kwasie, pomiaru zanieczyszczeń, określenie gęstości: nasypowej i pozornej, określenie wytrzymałości na ściskanie oraz badanie długotrwałej przewodności i przepuszczalności podsadzki. W wyniku analizy badań stwierdzono, iż proppanty Baltic Ceramics spełniają wszystkie kryteria podstawowych właściwości stawianych proppantom ceramicznym oprócz poziomu zanieczyszczeń i mogą być stosowane z zabiegach hydraulicznego szczelinowania po dodatkowym oczyszczeniu. Zwrócono również uwagę na wysoką klasę odporności na naprężenia ściskające badanej próbki która klasyfikuje produkt do klasy odporności 15K. Po uwzględnieniu uwag zawartych w przekazanym raporcie i wprowadzeniu zmian mających na celu obniżenie zawartości zanieczyszczeń, Baltic Ceramics przygotuje odpowiednie próbki i rozpocznie proces przeprowadzania testów proppantów ceramicznych w jednym z uznanych przez przyszłych klientów, niezależnych laboratoriów badawczych zlokalizowanych w USA lub Wielkiej Brytanii.

Zdarzenia korporacyjne Baltic Ceramics S.A. po dniu bilansowym

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała ze spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną. W umowie inwestycyjnej strony przewidziały możliwość dokapitalizowania spółki zależnej przez spółkę IndygoTech Minerals S.A. lub podmiot przez nią wskazany kwotą do 7,5 mln zł w terminie do dnia 10 stycznia 2017 r. Szczegółowe warunki dokapitalizowania zostaną ustalone odrębną umową. Umowa przewiduje karę umowną w wysokości 28.248.089,30 zł za naruszenie postanowień Umowy związanych z udzieleniem wyłączności IndygoTech Minerals S.A. w procesie dokapitalizowania spółki zależnej. Zabezpieczeniem roszczeń z tytułu ewentualnej zapłaty kary umownej jest zastaw rejestrowy na udziałach spółki Res Immobiliens sp. z o.o. należących do spółki zależnej. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku w tego typu umowach. O zawarciu umowy zastawu rejestrowego Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. Transakcja dokapitalizowania spółki zależnej Emitenta przez IndygoTech Minerals S.A. będzie miała charakter wewnątrzgrupowy w ramach grupy kapitałowej IndygoTech Minerals S.A. której częścią jest Emitent.

W dniu 14 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku podpisała z spółką IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie umowy zastawu rejestrowego na udziałach Res Immobiliens sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem zastawu rejestrowego jest 671 udziałów Res Immobiliens sp. z o.o. o jednostkowej wartości nominalnej i łącznej wartości nominalnej 33.550,00 zł stanowiących 100% w kapitale zakładowym oraz 100% w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz spółki IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń z umowy inwestycyjnej z dnia 14 lipca 2016 r., której przedmiotem jest dokapitalizowanie spółki zależnej. Zabezpieczenie zostało udzielone do dnia 10.01.2017 r. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe na dzień

przekazania raportu w księgach spółki zależnej wynosi 28.248.089,30 zł. Udziały Res Immobiles sp. z o.o. są traktowane przez spółkę zależną jako długoterminowa lokata kapitałowa. Aktywa, w odniesieniu do których zawarto umowę zastawu rejestrowego uznano za znaczące z uwagi na fakt, iż wartość zastawu przekracza 20% kapitałów własnych Emitenta. Ustanowienie zastawu rejestrowego wymaga wpisu do rejestru zastawów. Emitent wskazuje, iż pomiędzy Emitentem oraz spółką zależną jako zastawcą i osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce oraz w spółce zależnej a podmiotem, na rzecz którego ustanowione zostało zabezpieczenie zwanym zastawnikiem zachodzą powiązania tego rodzaju, iż prezes zarządu Emitenta jest również członkiem rady nadzorczej spółki zależnej i prezesem zarządu zastawnika – IndygoTech Minerals.S.A. Z kolei IndygoTech Minerals S.A. posiada 38,25% w kapitale zakładowym Emitenta.

W dniu 28 lipca 2016 roku Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku poinformowała o wysłaniu w dniu 22 lipca 2016 roku do Agencji Rozwoju Regionalnego w Zielonej Górze wniosku o wyrażenie zgody na wydłużenie terminu zakończenia projektu pt. „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”. Proponowany przez spółkę zależną termin zakończenia projektu to 27 lutego 2017 roku. Uzasadnieniem wniosku o przedłużenie terminu realizacji projektu są przedłużające się rozmowy z instytucją bankową w sprawie pozyskania finansowania na dokończenie projektu.

Baltic Ceramics S.A. z siedzibą w Lubsku złożyła w dniu 2 sierpnia 2016 roku do Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne celem uniknięcia skutku w postaci trwałej niewypłacalności. Złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego podyktowane zostało koniecznością zapewnienia ochrony praw i interesów spółki zależnej, jej akcjonariusza i kontrahentów wobec wyczerpania środków własnych na realizację przedsięwzięcia budowy zakładu proppantów ceramicznych oraz ciągłego braku decyzji instytucji bankowej o przyznaniu finansowania. Otwarcie postępowania sanacyjnego zabezpieczy sytuację finansową i majątkową Baltic Ceramics oraz umożliwi przeprowadzenie głębokich zmian restrukturyzacyjnych zmierzających do przywrócenia jej zdolności do bieżącego wykonywania zobowiązań i kontynuowania procesu inwestycyjnego. Zgodnie ze stanowiskiem zarządu, przedstawionym we wniosku, Baltic Ceramics posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, które zapewni funkcjonująca linia pilotażowa o mocach produkcyjnych 4 tys. ton rocznie, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania sanacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu. Produkcja na linii pilotażowej może obejmować produkcję proppantów ceramicznych jak również proszków ceramicznych. Biorąc pod uwagę moce produkcyjne oraz tempo w jakim rozwija się rynek ceramiki budowlanej i elektrycznej spółka będzie jedynie w stanie produkować proszki ceramiczne. Rynek proppantów ceramicznych obecnie jest w trudnym położeniu, nastąpił spadek zapotrzebowania na proppanty ceramiczne oraz ich ceny, co jest wynikiem spadku cen ropy naftowej i tym samym ograniczenia inwestycji w nowe odwierty. Wspólna dla proppantów ceramicznych i proszków ceramicznych jest metoda ich produkcji. Oba produkty wykorzystują ten sam proces produkcji, prowadzony na takich samych urządzeniach. W przypadku proppantów ceramicznych dodatkowym etapem produkcyjnym jest ich wypał w piecu obrotowym. Proszki ceramiczne poza brakiem wypału charakteryzują się innym składem

surowcowym wykorzystywanym do ich produkcji. Obecnie Baltic Ceramics S.A. ma opracowane już dwa składy surowcowe, z których powstają dwa typy proszków ceramicznych. Produkty wytworzone z tych proszków są obecnie testowane. Rozpoczęcie produkcji na gotowej już linii pilotażowej daje pozytywną prognozę co do sukcesu postępowania sanacyjnego ale również pozwala na prowadzenie w warunkach ochrony jaką daje postępowanie sanacyjne inwestycji budowy (dużego) zakładu. Ukończenie budowy zakładu i uruchomienie produkcji zapewni spółce zwielokrotnienie mocy produkcyjnych i zwiększenie skali działalności.

W dniu 10 sierpnia 2016 roku o godz. 12:45 Baltic Ceramics S.A. otrzymała od Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. w Niemczech informacje o planowanym podpisaniu w tygodniu 15-19 sierpnia 2016 r. umowy konsorcjum oraz o planowanym podpisaniu we wrześniu 2016 r. umowy o dofinansowanie projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation". Emitent raportem EBI nr 6/2016 z dnia 12.02.2016 r. poinformował o podpisaniu przez Baltic Ceramics S.A. w dniu 10 lutego 2016 roku porozumienia o wymianie informacji z Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt e.V. w Niemczech, Centre for Research & Technology Hellas CERTH w Grecji, Karlsruhe Institute of Technology w Niemczech, Processi Innovativi srl we Włoszech, w celu pozyskania finansowania projektu "Renewable Power Generation" z programu "Horizon 2020 - The EU Framework Programme for Research and Innovation" oraz raportem EBI nr 22/2016 z dnia 13.06.2016 r. o przyznaniu dofinansowania ww. projektu.

Program „Horyzont 2020” to największy w historii program finansowania badań naukowych i innowacji w Unii Europejskiej. Jego budżet to ponad 77 mld EUR i jest finansowany bezpośrednio przez Komisję Europejską. Udział Baltic Ceramics S.A. w konsorcjum, które otrzymało powyższe dofinansowanie polega na dostarczeniu proppantów ceramicznych a następnie ich dostosowaniu do jak najefektywniejszego magazynowania i transportu energii cieplnej.

Cały projekt o nazwie PEGASUS polega na opracowaniu i przygotowaniu prototypu elektrowni słonecznej, wykorzystującej system ponad stu tysięcy obrotowych zwierciadeł skupiających promienie słoneczne w górnym segmencie wieży solarnej gdzie jest magazynowana a następnie przekazywana dalej energia. Po jej przetransportowaniu do wymienników ciepła zamieniane jest przez turbinę na prąd elektryczny.

Końcowym celem projektu PEGASUS jest opracowanie i udoskonalenie działania przedstawionej koncepcji elektrowni słonecznej wykorzystującej proppanty ceramiczne a następnie wykorzystanie uzyskanych wyników badań w prototypowej elektrowni słonecznej.

Pierwsza tego typu elektrownia zaczęła już funkcjonować w Ivanpah w Kalifornii, o mocy około 400MW. W jej przygotowaniu miała udział firma BrightSource Energy, będąca obok Baltic Ceramics jedynym członkiem konsorcjum „PEGASUS” pochodzącym z przemysłu. Całość projektu, w tym jego technologiczne szczegóły objęte będą prawami patentowymi.

Baltic Ceramics przewiduje, że jego udział w tym projekcie stworzy dostęp do najnowocześniejszych technologii w tym zakresie, a w przyszłości umożliwi ich komercjalizację.

Kierunek produkcji prądu elektrycznego z wież solarnych cechuje się dużą efektywnością, a cena tak wytworzonego prądu elektrycznego może wynosić od 3 centy za kWh. Arabia Saudyjska planuje wybudowanie w przyszłości tego typu instalacji o łącznej mocy 2 GW.

Program „Horizon 2020” jest prowadzony i finansowany bezpośrednio przez komisje europejską, i przez nią rozliczane są efekty badań oraz wydatkowane fundusze. Fundusze pozyskane z tego projektu badawczego pokrywają pensje osób związanych z projektem oraz koszty surowców, urządzeń i wyjazdów koniecznych podczas realizacji tego programu.

V. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

W dniu 22 kwietnia 2016 roku dokonana została korekty prognoz finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta na lata 2017 – 2018 oraz odwołał prognozy na 2016 rok opublikowanych raportem bieżącym EBI nr 23/2015.

Skorygowana prognoza wyników Grupy Kapitałowej Emitenta na lata 2017 - 2018 zakłada:

Rok 2017

- Wykorzystanie mocy produkcyjnych: 25%
- Przychody netto w mln USD: 9,0
- Przychody netto w mln zł: 34,74
- EBITDA w mln zł: 7,295
- Zysk netto w mln zł: 0,7

Rok 2018

- Wykorzystanie mocy produkcyjnych: 50%
- Przychody netto w mln USD: 18,00
- Przychody netto w mln zł: 69,48
- EBITDA w mln zł: 20,15
- Zysk netto w mln zł: 10,07

W związku z przesunięciem terminu uruchomienia zakładu produkcyjnego proppantów ceramicznych w Lubsku oraz złożonym w dniu 02 sierpnia 2016 roku wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego, Emitent raportem ESPI 15/2016 z dnia 08 sierpnia 2016 roku w całości odwołał opublikowane prognozy. Emitent uznał, iż nie jest w stanie określić i przekazać do publicznej wiadomości, wiarygodnych prognozowanych wyników i zdecydował się na odwołanie prognoz finansowych.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Strategia działalności grupy kapitałowej Emitenta zakłada dostarczanie wysokiej jakości proppantów ceramicznych do firm serwisowych i koncernów energetycznych operujących na całym świecie. Dzięki chronionej wnioskami patentowymi, zaawansowanej technologii produkcji grupa kapitałowa, po zakończeniu procesu inwestycyjnego, oferować będzie wysokiej jakości materiał, nawet kilkukrotnie zwiększający efektywność wydobycia gazu oraz ropy naftowej.

Aktywność grupy kapitałowej Emitenta w opisywanym II kwartale 2016 r. koncentrowała się na kontynuowaniu prac związanych z budową fabryki przez spółkę zależną.

Równocześnie w II kwartale 2016 roku spółka zależna przeprowadziła rozruch mechaniczny i technologiczny linii pilotażowej. Na linii pilotażowej (o mocy 4 tysiąca ton rocznie) planuje produkcję proszków ceramicznych. Biorąc pod uwagę moce produkcyjne oraz tempo w jakim rozwija się rynek ceramiki budowlanej i elektrycznej spółka będzie jedynie w stanie produkować proszki ceramiczne. Wspólna dla proppantów ceramicznych i proszków ceramicznych jest metoda ich produkcji. Oba produkty wykorzystują ten sam proces produkcji, prowadzony na takich samych urządzeniach. W przypadku proppantów ceramicznych dodatkowym etapem produkcyjnym jest ich wypał w piecu obrotowym. Proszki ceramiczne poza brakiem wypału charakteryzują się innym składem surowcowym wykorzystywanym do ich produkcji. Obecnie Baltic Ceramics S.A. ma opracowane już dwa składy surowcowe, z których powstają dwa typy proszków ceramicznych. Produkty wytworzone z tych proszków są obecnie testowane.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na koniec II kwartału 2016 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. wchodziły trzy podmioty:

- Baltic Ceramics Investments S.A. – spółka dominująca (Emitent),
- Baltic Ceramics S.A. – spółka w 100% zależna od Emitenta,
- Res Immobiles sp. z o.o. – spółka, w której 100% udziałów posiada Baltic Ceramics S.A.

Baltic Ceramics S.A. realizuje w Lubsku budowę nowoczesnego zakładu produkcyjnego proppantów ceramicznych, który jest strategiczną inwestycją Grupy kapitałowej.

Res Immobiles sp. z o.o. jako spółka w 100% zależna od Baltic Ceramics S.A. jest spółką zarządzającą nieruchomościami, wniesionymi tytułem aportu przez Baltic Ceramics S.A. Ww. nieruchomości nie były wykorzystywane do bieżącej działalności spółki inwestycyjnej, jaką jest Baltic Ceramics S.A. Celem transakcji było przesunięcie nieprodukcyjnego majątku w grupie kapitałowej ze spółki prowadzącej proces inwestycyjny do spółki, której działalnością jest zarządzanie nieruchomościami.

Dane jednostek zależnych:

<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Baltic Ceramics S.A.</i>
<i>Siedziba</i>	Lubsko
<i>Adres</i>	ul. Reymonta 9, 68-300 Lubsko
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252423470
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	141309567
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych
<i>Rejestracja Spółki w KRS</i>	Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301043 Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony
<i>Kapitał zakładowy na 30.06.2016 r.</i>	9.810.000,00 zł
<i>Kapitał zakładowy na dzień przekazania raportu</i>	9.810.000,00 zł
<i>Skład Zarządu na 30.06.2016 I na dzień przekazania raportu</i>	Piotr Niespodziewański – Prezes Zarządu
<i>Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2016 r. i na dzień przekazania raportu</i>	Dariusz Janus Małgorzata Piasecka Łukasz Piasecki
<i>Firma spółki zależnej</i>	<i>Res Immobiles sp. z o.o.</i>
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres</i>	ul. Świętokrzyska 30/63, 00-116 Warszawa
<i>Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)</i>	5252612946
<i>Statystyczny Numer Identyfikacyjny (REGON)</i>	361056972
<i>Przedmiot działalności wg PKD</i>	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Rejestracja Spółki w KRS

Spółka została wpisana 17 marca 2015 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000548395. Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony

Kapitał zakładowy na 30.06.2016 r. 33.550,00 zł

r.

Skład Zarządu na 30.06.2016 r. i na dzień przekazania raportu Dariusz Janus – Prezes Zarządu

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.06.2016 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 5 743 115,40 i dzieli się na 57 431 154 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta na koniec II kwartału 2016 r. są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30.06.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	21 970 963	21 970 963	38,26%	38,26%
LZMO S.A.	15 000 000	15 000 000	26,12%	26,12%
Pozostali	20 460 192	20 460 192	35,62%	35,62%
Razem	57 431 155	57 431 155	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 5 743 115,40 zł i dzieli się na 57 431 154 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta na dzień publikacji raportu są następujące podmioty:

Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
IndygoTech Minerals S.A.	21 970 963	21 970 963	38,26%	38,26%

LZMO S.A.	15 000 000	15 000 000	26,12%	26,12%
Pozostali	20 460 192	20 460 192	35,62%	35,62%
Razem	57 431 155	57 431 155	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W II kwartale 2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała 4 pracowników na pełnym etacie.

XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd spółki Baltic Ceramics Investments S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółka dominująca oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za II kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne.



Dariusz Janus
Prezes Zarządu

.....
Dariusz Janus
Prezes Zarządu